ISSN 1715-2690

Volume 11, numéro 3 — 7 octobre 2016

AU 31 JUILLET 2016

Faits saillants de juillet 2016

- En juillet, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 425 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 164 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
  - les revenus autonomes sont en baisse de 433 millions de dollars et s'élèvent à 3,9 milliards de dollars;
  - les transferts fédéraux présentent une hausse de 81 millions de dollars et atteignent 1,5 milliard de dollars;
  - les dépenses de programmes sont en baisse de 107 millions de dollars et s'établissent à 4,8 milliards de dollars;
  - le service de la dette présente une baisse de 74 millions de dollars, pour atteindre 611 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 31 juillet 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 104 millions de dollars, en tenant compte du versement de 675 millions de dollars au Fonds des générations.
- Pour 2016-2017, le *Plan économique du Québec* de mars 2016 prévoit l'équilibre budgétaire.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Juillet		Avril à juillet			*Le Plan économique du Québec – Mars 2016*	
	2015	2016	2015-2016	2016-2017	Variation %	2016-2017	Variation %
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	4 379	3 946	18 253	18 382	0,7	58 338	2,5
Transferts fédéraux	1 420	1 501	5 783	6 103	5,5	18 204	6,9
Total des revenus	**5 799**	**5 447**	**24 036**	**24 485**	**1,9**	**76 542**	**3,5**
Dépenses							
Dépenses de programmes	–4 904	–4 797	–22 321	–22 552	1,0	–68 238	2,7
Service de la dette	–685	–611	–2 665	–2 540	–4,7	–8 318	3,7
Total des dépenses	**–5 589**	**–5 408**	**–24 986**	**–25 092**	**0,4**	**–76 556**	**2,8**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	218	387	706	506	—	424	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	—	–1	–3	–3	—	–10	—
Fonds des générations	101	164	436	675	—	2 028	—
Total des entités consolidées	**319**	**550**	**1 139**	**1 178**	**—**	**2 442**	**—**
SURPLUS (DÉFICIT)	**529**	**589**	**189**	**571**	**—**	**2 428** [2]	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	–400	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–101	–164	–436	–675	—	–2 028	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[3]	**428**	**425**	**–247**	**–104**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du présent rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.16 du *Plan économique du Québec* de mars 2016.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(2) Surplus excluant la provision pour éventualités de 400 M$.

(3) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 31 juillet 2016

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à juillet 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 104 millions de dollars. Un déficit au cours des quatre premiers mois de l'année financière est conforme à la tendance historique.

— En effet, durant cette période, les dépenses sont généralement supérieures aux revenus puisque des sommes plus importantes sont utilisées par les ministères dans le cadre de leurs activités.

Pour l'ensemble de l'année financière 2016-2017, le budget du 17 mars 2016 prévoit l'équilibre budgétaire.

■ Revenus du fonds général

Au 31 juillet 2016, les revenus totalisent 24,5 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 449 millions de dollars ou de 1,9 % par rapport au 31 juillet 2015.

— Les revenus autonomes atteignent 18,4 milliards de dollars, soit 129 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 6,1 milliards de dollars, soit 320 millions de dollars de plus qu'au 31 juillet 2015.

■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 25,1 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 106 millions de dollars.

— Pour la période d'avril à juillet 2016, les dépenses de programmes ont augmenté de 231 millions de dollars, soit de 1,0 %. Elles atteignent 22,6 milliards de dollars.

  — Cette variation provient principalement des dépenses relatives à la mission Santé et services sociaux, en hausse de 302 millions de dollars par rapport au 31 juillet 2015.

— Le service de la dette s'élève à 2,5 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 125 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 31 juillet 2016, les résultats des entités consolidées affichent un résultat de 1,2 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 506 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 3 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 675 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Surplus (besoins) financiers nets

Au 31 juillet 2016, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 1,7 milliard de dollars, ce qui constitue une amélioration de 641 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Juillet			Avril à juillet		
	2015	2016	Variation	2015-2016	2016-2017	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	4 379	3 946	–433	18 253	18 382	129
Transferts fédéraux	1 420	1 501	81	5 783	6 103	320
Total des revenus	**5 799**	**5 447**	**–352**	**24 036**	**24 485**	**449**
Dépenses						
Dépenses de programmes	–4 904	–4 797	107	–22 321	–22 552	–231
Service de la dette	–685	–611	74	–2 665	–2 540	125
Total des dépenses	**–5 589**	**–5 408**	**181**	**–24 986**	**–25 092**	**–106**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	218	387	169	706	506	–200
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	—	–1	–1	–3	–3	—
Fonds des générations	101	164	63	436	675	239
Total des entités consolidées	**319**	**550**	**231**	**1 139**	**1 178**	**39**
SURPLUS (DÉFICIT)	**529**	**589**	**60**	**189**	**571**	**382**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	871	599	–272	–2 530	–2 271	259
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**1 400**	**1 188**	**–212**	**–2 341**	**–1 700**	**641**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

Revenus du fonds général

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

Revenus par source	Juillet 2015	Juillet 2016	Variation %	Avril à juillet 2015-2016	Avril à juillet 2016-2017	Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 487	1 194	–19,7	6 489	6 633	2,2
Cotisations au Fonds des services de santé	611	552	–9,7	2 334	2 358	1,0
Impôts des sociétés	402	329	–18,2	1 348	1 397	3,6
Taxes à la consommation	1 464	1 469	0,3	6 270	6 281	0,2
Autres sources	148	108	–27,0	609	552	–9,4
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**4 112**	**3 652**	**–11,2**	**17 050**	**17 221**	**1,0**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	267	294	10,1	1 203	1 161	–3,5
Total des revenus autonomes	**4 379**	**3 946**	**–9,9**	**18 253**	**18 382**	**0,7**
Transferts fédéraux						
Péréquation	794	835	5,2	3 174	3 343	5,3
Transferts pour la santé[1]	433	467	7,9	1 736	1 867	7,5
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	134	136	1,5	536	543	1,3
Autres programmes	59	63	6,8	337	350	3,9
Total des transferts fédéraux	**1 420**	**1 501**	**5,7**	**5 783**	**6 103**	**5,5**
TOTAL	**5 799**	**5 447**	**–6,1**	**24 036**	**24 485**	**1,9**

(1) Des sommes de 378 M$ et de 342 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2015-2016 et en 2016-2017 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 6,2 % au lieu de 7,5 %.

Dépenses du fonds général

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

Dépenses par mission	Juillet 2015	Juillet 2016	Variation %	Avril à juillet 2015-2016	Avril à juillet 2016-2017	Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 683	2 601	–3,1	11 404	11 706	2,6
Éducation et culture	769	732	–4,8	5 585	5 539	–0,8
Économie et environnement	538	607	12,8	1 854	1 897	2,3
Soutien aux personnes et aux familles	545	505	–7,3	2 147	2 104	–2,0
Gouverne et justice	369	352	–4,6	1 331	1 306	–1,9
Total des dépenses de programmes	**4 904**	**4 797**	**–2,2**	**22 321**	**22 552**	**1,0**
Service de la dette	**685**	**611**	**–10,8**	**2 665**	**2 540**	**–4,7**
TOTAL	**5 589**	**5 408**	**–3,2**	**24 986**	**25 092**	**0,4**

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Juillet 2016								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**1 139**	**164**	**280**	**737**	**2 232**	**—**	**4 552**	**–2 636**	**1 916**
Dépenses									
Dépenses	–939	—	–280	–737	–1 803	–1	–3 760	2 552	–1 208
Service de la dette	–187	—	—	—	–55	—	–242	84	–158
Sous-total	**–1 126**	**—**	**–280**	**–737**	**–1 858**	**–1**	**–4 002**	**2 636**	**–1 366**
SURPLUS (DÉFICIT)	**13**	**164**	**—**	**—**	**374**	**–1**	**550**	**—**	**550**

	Avril à juillet 2016								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**4 482**	**675**	**339**	**2 217**	**8 129**	**—**	**15 842**	**–9 062**	**6 780**
Dépenses									
Dépenses	–3 583	—	–339	–2 217	–7 571	–3	–13 713	8 726	–4 987
Service de la dette	–721	—	—	—	–230	—	–951	336	–615
Sous-total	**–4 304**	**—**	**–339**	**–2 217**	**–7 801**	**–3**	**–14 664**	**9 062**	**–5 602**
SURPLUS (DÉFICIT)	**178**	**675**	**—**	**—**	**328**	**–3**	**1 178**	**—**	**1 178**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 31 août 2016, sera publié le 4 novembre 2016.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Web du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.